

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
AILLERON SA
2016

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO	3
II.	DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU	6
III.	INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ	8
IV.	OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	9
V.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	11
	1. WYNIKI FINANSOWE	11
	2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	14
	3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	15
VI.	OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ	17
VII.	OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2016 ROK	18
	1. Sprawozdanie zarządu z działalności Ailleron SA w roku 2016	18
	2. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Ailleron SA za rok obrotowy 2016	18
	3. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w roku 2016	18
	4. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2016	18

I. INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Rada Nadzorcza Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza pełni jednocześnie funkcję Komitetu Audytu Spółki.

W roku 2016 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2016R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Rada Nadzorcza Ailleron SA	Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
	Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
	Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
	Jarosław Czarnik	- Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 15 kwietnia 2014 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

Sposób powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, a także jej kompetencje regulują postanowienia §16, §17, §17¹, §18, §19 Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej (<http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>), a także obowiązujące przepisy prawa.

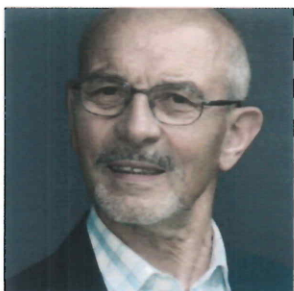
DOŚWIADCZENIE I KOMPETENCJE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ AILLERON SA



Bartłomiej Stoiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej) jest głównym wspólnikiem Kancelarii prawniczej Stoiński Świerczyński oraz radcą prawnym Grupy IIF. Od września 2007 roku pełni funkcję sekretarza Rady Nadzorczej IIF SA. Doświadczony radca prawny, specjalizuje się w prawie handlowym, prawie zamówień publicznych i prawie pracy. Jest też członkiem Polsko Niemieckiego Stowarzyszenia Prawników. Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum.



Dariusz Korzycki (Członek Rady Nadzorczej) jest wspólnikiem firmy audytorskiej HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Sp. k., biegłym rewidentem wpisanym do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341. Jest audytorem z wieloletnim stażem w zakresie rewizji finansowej oraz innych usług związanych z wykonywaniem ekspertyz, opinii ekonomiczno-finansowych oraz doradztwa podatkowego. Specjalizuje się w dostosowywaniu funkcjonujących w firmach systemów finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej. Absolwent Wydziału Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.



Jan Styczeń (Członek Rady Nadzorczej) jest absolwentem Uniwersytetu Jagiellońskiego (1957 r.), doktorem habilitowanym z zakresu fizyki jądrowej (1978 r.) a od 1988 roku ma tytuł profesora. Od 1986 roku jest kierownikiem oddziału Instytutu Fizyki Jądrowej PAN w Krakowie. Doświadczenie zawodowe zdobywał m.in. w: Institut National de Physique Nucleaire et Physique de Particules, Instytut Fizyki Jądrowej PAN, Państwowa Agencja Atomistyki, Ośrodek badań GANIL, Komitet Eksperymentów przy akceleratorze VIVITRON w IReS. Od 2002 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej IIF SA. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Jan Styczeń jest ojcem Rafała Stycznia – Prezesa Zarządu Ailleron SA.



Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej) jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz największego polskiego producenta alkoholi – POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. MOSTOSTAL WARSZAWA, ODLEWNIE POLSKIE, POLIGRAFIĘ, WSiP, POLMOS



BIAŁYSTOK, INTERSPORT, K2, INTELIWISE i CYFROWY POLSAT. Doradzał WIRTUALNEJ POLSCE w pozyskaniu kapitału na rynku prywatnym od INTEL oraz PROKOM. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.



Jarosław Czarnik (Członek Rady Nadzorczej) jest przedsiębiorcą z kilkunastoletnim doświadczeniem. Jest inicjatorem i pomysłodawcą profesjonalnego portalu i serwisu internetowego dla branży meblarskiej - meble.pl. Od 2009 roku jest Prezesem firmy Meble.pl SA, której jednym z akcjonariuszy jest IIF SA. Odpowiedzialny za stworzenie i rozwój platformy handlowej sprzedaży mebli, materiałów i akcesoriów meblowych. Dzięki jego zaangażowaniu meble.pl osiągnęły pozycję lidera w branży. Obecnie meble.pl to największe internetowe centrum

informacji, handlu i produkcji sektora meblowego e-commerce w branży meblarskiej w Polsce. Miesięczna liczba klientów osiąga ponad pół miliona, pasaż handlowy grupuje 150 sklepów e-commerce oraz 70.000 produktów. Grupa generuje sprzedaż 45 mln zł z potencjałem wzrostu 50% rocznie. Oprócz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Meble.pl SA Pan Jarosław Czarnik zasiada w organach zarządczych spółek Czarnik Sp. z o.o. i MC Sp. z o.o. Posiada wykształcenie ekonomiczne, jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie.

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2016R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU

W roku obrotowym 2016 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń. Głównymi tematami posiedzeń były następujące kwestie:

- o budżet Spółki,
- o bieżąca ocena sytuacji finansowej, organizacyjnej i prawnej Spółki,
- o badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2015 oraz przedstawienie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu w tym zakresie,
- o ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w 2015 roku,
- o powołanie członków zarządu na nową kadencję i zmiany w zarządzie,
- o umowy z podmiotami powiązanymi, z akcjonariuszami lub członkami organów Spółki,
- o wynagrodzenie członków zarządu,
- o projekty akwizycyjne Spółki,
- o kwestie finansowania działalności Spółki,
- o proces połączenia spółki Ailleron SA ze spółką zależną Software Mind SA.

Wybrane Uchwały, podjęte przez Radę Nadzorczą Spółki w 2016 roku:

WYBRANE UCHWAŁY PODJĘTE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ AILLERON SA W ROKU 2016

Data	Uchwały
22-02-2016	Uchwała nr 01/02/2016 w sprawie przyjęcia porządku obrad
	Uchwała nr 02/02/2016 w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu Spółki na rok 2016
	Uchwała nr 03/02/2016 w sprawie powołania nowego członka Zarządu Spółki - Radostawa Stachowiaka
	Uchwała nr 04/02/2016 w sprawie zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki
	Uchwała nr 05/02/2016 w sprawie zawarcia umów pochodnego instrumentu finansowego z członkami Zarządu Spółki
07-06-2016	Uchwała nr 01/06/2016 w sprawie przyjęcia porządku obrad
	Uchwała nr 02/06/2016 w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015
	Uchwała nr 03/06/2016 w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015
	Uchwała nr 04/06/2016 w przedmiocie oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2015
	Uchwała nr 05/06/2016 w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok 2015
	Uchwała nr 06/06/2016 w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok 2015
	Uchwała nr 07/06/2016 w przedmiocie przyjęcia sprawozdania z wykonania przez Radę Nadzorczą nadzoru nad działalnością Spółki w roku 2015 obejmującego m.in.: sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2015, sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy za rok 2015 i wniosku co do przeznaczenia zysku Spółki za rok 2015, a także ocenę sytuacji Spółki i inne oceny wymagane przez zasady ładu korporacyjnego, które zostaną przedłożone Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu
	Uchwała nr 08/06/2016 w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2015 roku
	Uchwała nr 09/06/2016 w przedmiocie powołania członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję

	Uchwała nr 10/06/2016 w przedmiocie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy
	Uchwała nr 11/06/2016 w przedmiocie w przedmiocie udzielenia zgody na zakup przez Spółkę 100% udziałów w spółce Upside Systems Sp. z o.o.;
	Uchwała nr 12/06/2016 w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie planowanego połączenia spółki Ailleron Spółka Akcyjna ze spółką Software Mind Spółka Akcyjna
25-07-2016	Uchwała nr 01/07/2016 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie pożyczki od spółki zależnej Software Mind SA
21-09-2016	Uchwała nr 01/09/2016 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały zmiany Statutu AILLERON SA z siedzibą w Krakowie
	Uchwała nr 02/09/2016 w sprawie ustalenia zasad, wysokości i sposobu pobierania wynagrodzenia przez Członków Zarządu Spółki
18-10-2016	Uchwała 01/10/2016 w przedmiocie zaopiniowania założeń dla planowanego programu opcji menedżerskich w Ailleron SA
	Uchwała 02/10/2016 w przedmiocie zawarcia umów pochodnych instrumentów finansowych

Ponadto, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej omawiane i opiniowane były w szczególności bieżące wyniki finansowe Spółki oraz kierunki rozwoju Spółki prezentowane przez Zarząd.

Szczegółowy zakres czynności i protokoły z wszystkich uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2016 roku znajdują się w dokumentacji Spółki w siedzibie w Krakowie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem i personelem Spółki w 2016 roku, albowiem współpraca ta stwarzała warunki dla wykonywania przez Radę Nadzorczą jej prawnych, statutowych i korporacyjnych funkcji. Rada Nadzorcza ocenia, iż właściwie wywiązywała się w 2016 roku z realizacji ww. funkcji.

III. INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Rady Nadzorczej oraz Ustawę z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę dwóch członków Komitetu Audytu spełnia warunki niezależności, w tym jeden z nich posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ (KOMITETU AUDYTU) NA DZIEŃ 31.12.2016R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej

W roku 2016 Komitet Audytu w szczególności zajmował się takimi kwestiami jak:

- monitorowanie sytuacji finansowej Spółki i Grupy;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

W ocenie Komitetu Audytu w zakresie powyższych czynności w roku 2016 nie stwierdzono w Spółce nieprawidłowości.



IV. OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Ailleron SA od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku giełdowego podlega zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Dokument ten został przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 4 lipca 2007 roku i w ostatnich latach był kilkakrotnie zmieniany.

Od 1 stycznia 2016 r. Ailleron stosuje nowe zasady DPSN 2016. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. Opis stosowanych zasad i rekomendacji, a także zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła, zostały opublikowane Raportem bieżącym EBI nr 1/2016 w dniu 04.01.2016r. i umieszczone na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w zakładce Inwestorzy/Spółka/ład korporacyjny <http://ailleron.com/pl/investors/lad-korporacyjny/>. Zakres stosowanych zasad i odstępień w roku 2016 jest nadal aktualny i pokrywa się ze wskazanymi w opublikowanym raporcie EBI nr 1/2016. W przypadku zmiany tego zakresu Spółka opublikuje stosowny raport bieżący.

Ailleron SA prowadzi korporacyjną stronę internetową, która jest użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Specjalnie dla akcjonariuszy Spółki oraz inwestorów i analityków giełdowych działa na niej serwis „Inwestorzy” <http://ailleron.com/pl/investors/>. Jego zawartość przygotowana jest w sposób przejrzysty, rzetelny i kompletny, tak aby umożliwić inwestorom i analitykom podejmowanie decyzji na podstawie prezentowanych przez Spółkę informacji. Sekcja „Inwestorzy” jest prowadzona w języku polskim, a nadto wybrane informacje są zamieszczane w języku angielskim.

Serwis podzielony jest na kilka zakładek, w których znaleźć można opublikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, strukturę akcjonariatu, informacje o organach zarządzających i nadzorujących, wyniki finansowe, informacje dotyczące walnych zgromadzeń, a także prezentacje przygotowane z okazji konferencji prasowych oraz nagrania wideo z tych wydarzeń.

Sekcja „Inwestorzy” jest nieustannie udoskonalana, aby coraz lepiej służyć uczestnikom rynku kapitałowego.

Spółka podejmuje szereg działań usprawniających komunikację z jej otoczeniem. W celu dotarcia do szerokiego grona odbiorców stosuje zarówno tradycyjne, jak i nowoczesne narzędzia komunikacji z przedstawicielami rynku kapitałowego. Organizuje bezpośrednie transmisje internetowe, z konferencji prasowych organizowanych po ważnym wydarzeniu w życiu Spółki, takim jak publikacja wyników, ogłoszenie strategii, w trakcie których za pośrednictwem internetu można zadawać pytania. Zapisy wideo z konferencji, a także prezentacje wykorzystywane w trakcie konferencji dostępne są na stronie internetowej Spółki, dzięki czemu możliwe jest obejrzenie wybranego wydarzenia i zapoznanie się z materiałami także po jego zakończeniu.



W zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka posiada instrukcje wewnętrzne, dzięki którym zapewniony jest właściwy obieg informacji, co przyczynia się również do prawidłowego identyfikowania informacji i odpowiednio prawidłowego przekazywania raportów bieżących, okresowych i w zakresie informacji poufnych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego nie stwierdzono w działalności Spółki nieprawidłowości.

V. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

1. WYNIKI FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE		
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przychody ze sprzedaży	89 045	68 157
Koszt własny sprzedaży	59 495	37 509
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 550	30 648
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 119	9 090
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 072	8 037
Zysk (strata) netto	7 621	6 573
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 621	6 573
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,62	0,53
Suma całkowitych dochodów	7 621	6 573

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 861	14 311
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 995	- 7 736
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 4 791	1 661
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 990	14 915

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	62 497	64 502
Aktywa obrotowe	66 292	51 805
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 990	14 915
Aktywa razem	128 789	116 307
Kapitał własny	74 756	67 135
Kapitał akcyjny	3 707	3 707
Zobowiązania długoterminowe	25 908	29 799
Zobowiązania krótkoterminowe	28 125	19 373
Pasywa razem	128 789	116 307



WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2016	2015
Rentowność aktywów (ROA)	procent	6,22%	6,46%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	10,74%	15,94%
Rentowność sprzedaży brutto	procent	66,81%	55,03%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	procent	8,56%	9,64%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	3,422	2,674
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	3,077	2,294
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	38 167	32 432

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przychody ze sprzedaży	61 949	17 608
Koszt własny sprzedaży	41 739	6 530
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 210	11 078
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 167	2 357
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 175	2 269
Zysk (strata) netto	6 579	2 005
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 579	2 005
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,53	0,16
Suma całkowitych dochodów	6 579	2 005

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 615	7 225
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 464	- 5 060
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 4 660	3 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 964	6 473

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	53 178	73 755
Aktywa obrotowe	65 326	21 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 964	6 473
Aktywa razem	118 504	95 170
Kapitał własny	65 119	58 540
Kapitał akcyjny	3 707	3 707
Zobowiązania długoterminowe	25 885	27 514
Zobowiązania krótkoterminowe	27 500	9 116
Pasywa razem	118 504	95 170



WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE AILLERON SA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2016	2015
Rentowność aktywów (ROA)	procent	6,16%	2,38%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	10,64%	3,65%
Rentowność sprzedaży brutto	procent	32,62%	62,91%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	procent	10,62%	11,39%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,38	2,35
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	2,13	1,83
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	37 826	12 299

Po analizie danych finansowych i zapoznaniu się z Opiniami i Raportem Biegłego Rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016, Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki i Grupy jest bezpieczna i nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 89 045 tys. PLN, i w porównaniu do 68 157 tys. PLN w roku 2015, wzrosły o 31%.

Rok obrotowy 2016 Grupy Ailleron zamknął się zyskiem netto w wysokości 7 621 tys. PLN, co w porównaniu do zysku z 2015 roku w kwocie 6 573 tys. PLN, stanowi wzrost o 16%.

Wskaźniki płynności (I i II stopnia) > 1 pokazują, że Spółka nie posiada problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań i posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że Spółka jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi, co jest pozytywnym zjawiskiem.

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto, majątku i kapitału wykazują w 2016 wartość niższą niż w 2015, co wynika przede wszystkim z wyższej amortyzacji spowodowanej przyjęciem do aktywów trwałych kosztów zakończonych prac rozwojowych nowych produktów oraz ewidencjonowaniem na prawach leasingu 5-letniej umowy najmu biura.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2016 r. układała się prawidłowo oraz że Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o stanie Spółki i podejmowanych działaniach.

W roku 2016 nastąpił wzrost o 44% przychodów wygenerowanych za granicą tj. 26,2 mln PLN w porównaniu do 18,2 mln w roku 2015. Jest to zgodne ze strategią Grupy, zakładającą sukcesywną ekspansję zagraniczną.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowaną przez Zarząd strategię rozwoju produktów i ekspansję na rynki zagraniczne..

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również rozwój Spółki w zakresie działań operacyjnych, m.in. sfinalizowanie połączenia ze spółką zależną Software Mind SA, działalność w SSE,



różnorodne formy szkolenia oraz system benefitów dla pracowników i managerów, co znacząco podnosi atrakcyjność Spółki jako pracodawcy.

2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce gwarantuje bezpieczeństwo działania Spółki oraz adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych zarówno w jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, a także spełnia w działalności Grupy funkcje compliance oraz funkcje audytu wewnętrznego.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem jest Zarząd Spółki. Zarząd wykonuje ww. funkcje za pomocą w szczególności działów wsparcia, a w tym Dyrektora Finansowego, Głównej Księgowej i Radcy Prawnego, oraz zarządów business unit'ów. Wewnętrzna kontrola w zakresie procedur finansowych sprawowana jest przez Główną Księgową, która m.in. monitoruje prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiada za identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje w szczególności weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

W odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i innych procesów z zakresu rachunkowości, jako jednych z podstawowych instrumentów kontroli wewnętrznej, wskazać można że Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych, mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia zdarzeń gospodarczych w danym okresie.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników a kontrola dostępu prowadzona w całym procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o skuteczną organizację pracy obejmującą wszystkie obszary jego realizacji, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania finansowego oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym efektywności wdrożonych mechanizmów kontroli ryzyka, dokonywane jest stale, w szczególności w ramach kontroli wewnętrznych funkcjonujących na wszystkich etapach działania Spółki, przez każdego pracownika Spółki, jego bezpośredniego zwierzchnika, osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych.



W Spółce obowiązuje system bieżącego raportowania działalności operacyjnej, stanowiący źródło informacji zarządczej.

W przypadku spółek zależnych wchodzących w skład Grupy kapitałowej monitoring wyników, z poziomu jednostki dominującej, odbywa się miesięcznie w oparciu o istniejący system raportowania.

Zarząd Spółki, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, dokonuje szczegółowej analizy zarówno wyników finansowych Spółki jak i spółek Grupy.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, która pełni również funkcje Komitetu Audytu i w tym zakresie kierując się w szczególności gwarancją wysokiego standardu usług i wymaganą niezależnością rekomenduje podmiot.

Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń względem systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Spółce w roku 2016.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Rada Nadzorcza w 2016 roku dokonywała także stałej analizy obszarów ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy oraz sposobu zarządzania tymi ryzykami przez Zarząd.

Głównymi ryzykami jakie zidentyfikowano w Spółce są:

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem:

- Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą;
- Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych;
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości;
- Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego;
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

- Ryzyko związane z celami strategicznymi;
- Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju;
- Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym;



- Ryzyko związane z nakładami inwestycyjnymi w zakresie rozwoju oferowanych produktów i usług;
- Ryzyko związane z rozwojem konkurencji;
- Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego;
- Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej;
- Ryzyko związane z umowami licencyjnymi;
- Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników;
- Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności;
- Ryzyko koncentracji klientów Grupy;
- Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych;
- Ryzyko związane z dywidendą;
- Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu;
- Ryzyko związane z konfliktem interesów w związku z transakcjami z podmiotami powiązanymi;
- Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w ramach specjalnej strefy ekonomicznej.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy i skutecznie nimi zarządza. Wysokie kwalifikacje kadry zarządzającej i managerskiej zapewniają właściwą ocenę sytuacji i dają gwarancję odpowiedniego reagowania w sytuacjach trudnych.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza na bieżąco współpracuje z Zarządem Spółki i w ramach czynności Komitetu Audytu monitoruje sytuację zewnętrzną i wewnętrzną, i w razie konieczności przedstawia Zarządowi swoje stanowisko i rekomendacje.



VI. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ

Grupa Ailleron jest oficjalnym sponsorem Mistrza Świata w szybownictwie Sebastiana Kawy. Sebastian Kawa to jedenastokrotny mistrz świata w konkurencjach szybowcowych, wielokrotny rekordzista świata w szybownictwie, od wielu lat w czołówce światowego rankingu pilotów szybowcowych, najbardziej utytułowany pilot szybowcowy w historii.

Z kolei działalność charytatywna Grupy obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- Akcja Ambassador Ailleron - darowizna na rzecz osoby niepełnosprawnej (osoba z otoczenia jednego z pracowników), dofinansowanie do zakupu protezy nogi, kwota 4900 zł.
- Szlachetna paczka: udział w ogólnopolskiej, bardzo dobrze postrzeganej społecznie akcji. Przygotowanie paczek dla – przygotowanie paczki dla rodziny w trudnej sytuacji finansowej, gdzie jedno z dzieci wymaga leczenia. Inicjatywa pracowników, którzy między sobą zebrali fundusze na zakup artykułów do paczki.
- SeniorIT@ - projekt społeczny realizowany w ramach Olimpiady „Zwolnieni z Teorii” przez pięcioro licealistów z Bielska Białej przy wsparciu Ailleron, mający na celu edukację technologiczną seniorów. Uczniowie edukowali seniorów jak zrobić zakupy online, załatwić urzędowe sprawy przez Internet, używać Skype czy zarejestrować się online do lekarza. Bezpłatne zajęcia odbywały się w lutym i w marcu 2016 r. w Bielsku Białej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność sponsoringową i charytatywną prowadzoną przez Ailleron SA. Działania są spójne ze strategią rozwoju Spółki i Grupy, przyczyniają się do wymiernych korzyści dla beneficjentów, a przez to wpływają na wzmocnienie pozytywnego wizerunku Spółki.



VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2016 ROK

Stosownie do przepisów art. 382 § 2 Kodeksu spółek handlowych, zapisów Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Ailleron SA zbadała:

1. Sprawozdanie zarządu z działalności Ailleron SA w roku 2016;
2. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Ailleron SA za rok obrotowy 2016, obejmujące:
 - Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 roku które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 118.504 tys. zł (słownie: sto osiemnaście milionów pięćset cztery tysiące złotych),
 - Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 1.01.2016 - 31.12.2016, wykazujący zysk netto w wysokości 6.579 tys. zł (słownie: sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2016 - 31.12.2016, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.579 tys. zł (słownie: sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016 - 31.12.2016, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.491 tys. zł (słownie: osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016.
3. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w roku 2016;
4. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2016, obejmujące:
 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 128.789 tys. zł (słownie: sto dwadzieścia osiem milionów siedemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 1.01.2016 - 31.12.2016, wykazujący zysk netto w wysokości 7.621 zł (słownie: siedem milionów sześćset dwadzieścia jeden tysięcy złotych),
 - Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2016 - 31.12.2016, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę : 7.621 tys. zł (słownie: siedem milionów sześćset dwadzieścia jeden złotych),
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016 - 31.12.2016, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 75 tys. zł (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych).
 - Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016.

Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z:

- Wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości 6.579 tys. zł (słownie: sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), w następujący sposób:
 - ✓ kwotę 2.471.100,80 zł (słownie: dwa miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sto złotych 80/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki (0,20 zł brutto /słownie: dwadzieścia groszy brutto/ na jedną akcję);
 - ✓ kwotę 4.108.043,07 zł (słownie: cztery miliony sto osiem tysięcy czterdzieści trzy złote 7/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki;
- Opinią i raportem biegłego rewidenta z badania Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016, sporządzonymi przez Kancelarię Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,
- Opinią i raportem biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2016, sporządzonymi przez Kancelarię Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się w wyżej wymienionymi dokumentami i dokonaniu ich analizy:

- stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2016 zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;
- stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy kapitałowej Spółki w roku 2016,
- uznaje za zasadny wniosek Zarządu, dotyczący przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2016 w kwocie wysokości 6.579 tys. zł (słownie: sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), w sposób:
 - ✓ kwotę 2.471.100,80 zł (słownie: dwa miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sto złotych 80/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki (0,20 zł brutto /słownie: dwadzieścia groszy brutto/ na jedną akcję);



- ✓ kwotę 4.108.043,07 zł (słownie: cztery miliony sto osiem tysięcy czterdzieści trzy złote 7/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki;

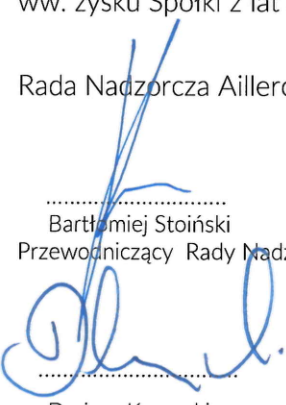
Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

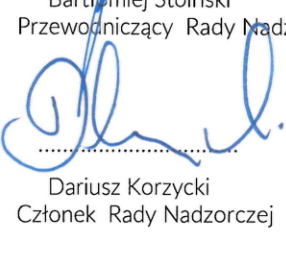
- o zatwierdzenie Sprawozdania zarządu z działalności Ailleron SA w roku 2016;
- o zatwierdzenie Jednostkowego Sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok obrotowy 2016;
- o zatwierdzenie Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w roku 2016;
- o zatwierdzenie Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2016;
- o podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2016 w sposób rekomendowany przez Zarząd tj. kwotę 2.471.100,80 zł na dywidenda dla akcjonariuszy i kwotę 4.108.043,07 zł na kapitał zapasowy Spółki;
- o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2016.
- o udzielenie absolutorium członkom organów spółki Software Mind S.A. (spółka przejęta) z wykonania przez nich obowiązków w roku 2016.

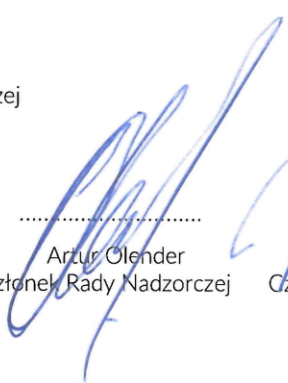
Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia na kapitał zapasowy zysku Spółki z lat ubiegłych w kwocie 173 446 zł (słownie: sto siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści sześć złotych), powstałego w związku z wprowadzeniem w 2014 roku zmian w zasadach rachunkowości w Spółce.

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie ww. zysku Spółki z lat ubiegłych w kwocie 173 446 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza Ailleron SA:


Bartłomiej Stoiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Dariusz Korzycki
Członek Rady Nadzorczej


Artur Olender
Członek Rady Nadzorczej


Jan Styczeń
Członek Rady Nadzorczej


Jarosław Czarnik
Członek Rady Nadzorczej

Kraków, 15 maja 2017 roku

